

**Sejerkilde A/S**

**Østre Kirkevej 2  
7400 Herning**

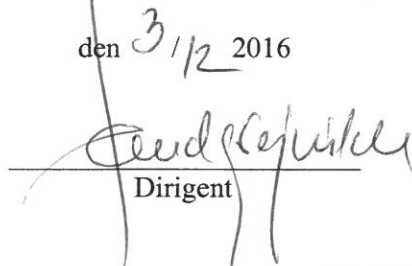
**CVR-nr. 27 51 21 94**

**ÅRSRAPPORT**

**2015/16**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling

den 3/12 2016



Dirigent

KNUD AAGE SEJERSKILDE

## Indholdsfortegnelse

### **Påtegninger**

|  |   |
|--|---|
| Ledelsespåtegning.....                                   | 3 |
| Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet ..... | 4 |

### **Ledelsesberetning mv.**

|                          |   |
|--------------------------|---|
| Selskabsoplysninger..... | 5 |
|--------------------------|---|

### **Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016**

|                                |    |
|--------------------------------|----|
| Anvendt regnskabspraksis ..... | 6  |
| Resultatopgørelse.....         | 9  |
| Balance .....                  | 10 |
| Noter .....                    | 12 |

## Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for Sejerkilde A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.


Herning, den 14. november 2016

### Direktion



Knud Aage Sejerkilde

### Bestyrelse



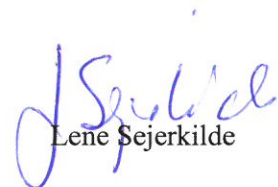
Anna Bork Sejerkilde  
Formand



Peter Sejerkilde



Knud Aage Sejerkilde



Lene Sejerkilde

## Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

### Til kapitalejerne i Sejerkilde A/S

Vi har revideret årsregnskabet for Sejerkilde A/S for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

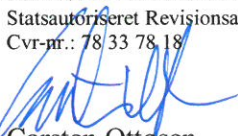
### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Herning, den 14. november 2016

**blicher**

REVISION & RÅDGIVNING  
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab  
CVR-nr.: 78 33 78 18



Carsten Ottosen  
Statsaut. revisor

## Selskabsoplysninger

|                       |   |
|-----------------------|---|
| <b>Selskabet</b>      | Sejerkilde A/S<br>Østre Kirkevej 2<br>7400 Herning  |
|                       | CVR-nr.: 27 51 21 94<br>Stiftet: 21. maj 2004<br>Hjemsted: Herning<br>Regnskabsår: 1. oktober - 30. september |
| <b>Bestyrelse</b>     | Anna Bork Sejerkilde, formand<br>Knud Aage Sejerkilde<br>Lene Sejerkilde<br>Peter Sejerkilde                  |
| <b>Direktion</b>      | Knud Aage Sejerkilde  |
| <b>Revisor</b>        | Blicher Revision & Rådgivning<br>Statsautoriseret Revisionsaktieselskab<br>Østergade 48<br>7400 Herning       |
|                       | Statsaut. revisor Carsten Ottosen<br>Revisor Ole Ravn Callesen  |
| <b>Hovedaktivitet</b> | Selskabets aktiviteter er investerings- og finansieringsvirksomhed.   |

## Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsregnskabet for Sejerkilde A/S for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### RESULTATOPGØRELSEN

#### Salgsomkostninger

Salgsomkostninger omfatter omkostninger, reklame- og markedsføringsomkostninger mv.

#### Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter kontoromkostninger, forsikringer og kontingenter mv.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

#### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet fungerer som administrationsselskab. Den samlede danske skat af de danske dattervirksomheders skattepligtige indkomst betales af selskabet.

Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskud som underskud i selskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster.

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningskredsen.

### BALANCEN

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

## Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

|                           | <u>Brugstid</u> |
|---------------------------|-----------------|
| Inventar, kunst           | Afskrives ikke  |
| Inventar                  | 5 år            |
| Indretning lejede lokaler | 10 år           |

Småaktiver og aktiver med kort levetid indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under administrationsomkostninger.

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomhed indregnes i balancen til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Øvrige værdipapirer indregnes til dagsværdi (børskurs eller indre værdi) på balancedagen.

Andre finansielle aktiver, der forventes beholdt til udløb indregnes til amortiseret kostpris.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Gældsforpligtelser**

Andre gældsforpligtelser, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.



## Resultatopgørelse

### 1. oktober - 30. september

| Note   | 2015/16          | 2014/15<br>kr. 1.000 |
|--|------------------|----------------------|
| Distributionsomkostninger.....                                 | -12.626          | -29                  |
| Administrationsomkostninger.....                               | -473.233         | -524                 |
| <b>DRIFTSRESULTAT</b> .....                                    | <b>-485.859</b>  | <b>-553</b>          |
| Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....      | 12.119           | -6                   |
| Indtægter af værdipapirer mv. ....                             | 3.001.353        | 2.803                |
| Andre finansielle indtægter.....                               | 21.604           | 111                  |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder ..... | 265              | 1                    |
| Andre finansielle omkostninger.....                            | -406.691         | -563                 |
| <b>ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT</b> .....                        | <b>2.142.791</b> | <b>1.793</b>         |
| 1 Skat af årets resultat.....                                  | -473.914         | -398                 |
| <b>ÅRETS RESULTAT</b> .....                                    | <b>1.668.877</b> | <b>1.395</b>         |
| <b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>                         |                  |                      |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret.....                     | 1.200.000        | 1.200                |
| Overført resultat.....   | 468.877          | 195                  |
| <b>DISPONERET I ALT</b> .....                                  | <b>1.668.877</b> | <b>1.395</b>         |

**Balance 30. september**  
**AKTIVER**

| Note   | 2016              | 2015<br>kr. 1.000 |
|--|-------------------|-------------------|
| 2 Inventar .....                                   | 328.000           | 355               |
| 2 Indretning af lejede lokaler .....               | 56.169            | 74                |
| <b>Materielle anlægsaktiver .....</b>              | <b>384.169</b>    | <b>429</b>        |
| 3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....   | 174.782           | 163               |
| Aktier, obligationer og investeringsbeviser .....  | 65.259.806        | 64.174            |
| Gældsbreve .....                                   | 1.560.300         | 1.596             |
| <b>Finansielle anlægsaktiver .....</b>             | <b>66.994.888</b> | <b>65.933</b>     |
| <b>ANLÆGSAKTIVER .....</b>                         | <b>67.379.057</b> | <b>66.362</b>     |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder ..... | 16.381            | 9                 |
| Selskabsskat .....                                 | 0                 | 12                |
| Andre tilgodehavender .....                        | 482.642           | 503               |
| Udskudt skatteaktiv .....                          | 100.000           | -116              |
| <b>Tilgodehavender .....</b>                       | <b>599.023</b>    | <b>408</b>        |
| <b>Likvide beholdninger .....</b>                  | <b>1.409.727</b>  | <b>1.971</b>      |
| <b>OMSÆTNINGSAKTIVER .....</b>                     | <b>2.008.750</b>  | <b>2.379</b>      |
| <b>AKTIVER .....</b>                               | <b>69.387.807</b> | <b>68.741</b>     |

**Balance 30. september**  
**PASSIVER**

| Note   | 2016              | 2015<br>kr. 1.000 |
|--|-------------------|-------------------|
| Virksomhedskapital .....                       | 2.500.000         | 2.500             |
| Overført resultat .....                        | 57.968.700        | 57.499            |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret.....     | 1.200.000         | 1.200             |
| <b>4 EGENKAPITAL.....</b>                      | <b>61.668.700</b> | <b>61.199</b>     |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser.....  | 65.783            | 42                |
| Selskabsskat .....                             | 153.324           | 0                 |
| Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse ..... | 7.500.000         | 7.500             |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>    | <b>7.719.107</b>  | <b>7.542</b>      |
| <b>GÆLDSFORPLIGTELSE.....</b>                  | <b>7.719.107</b>  | <b>7.542</b>      |
| <b>PASSIVER.....</b>                           | <b>69.387.807</b> | <b>68.741</b>     |
| <b>5 Eventualposter mv.</b>                    |                   |                   |
| <b>6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b> |                   |                   |

## Noter

|  | 2015/16         | 2014/15<br>kr. 1.000                        |
|--|-----------------|---|
| <b>1 Skat af årets resultat</b>                      |                 |   |
| Skat af årets resultat.....                          | 692.164         | 344   |
| Regulering udskudt skat.....                         | -216.000        | 54  |
| Regulering af tidligere års skat .....               | -2.250          | 0   |
|  | <u>473.914</u>  | <u>398</u>                                  |
|  |                 |   |
|  |                 | <b>Indretning af<br/>lejede<br/>lokaler</b> |
| <b>2 Materielle anlægsaktiver</b>                    | <b>Inventar</b> |   |
| Kostpris 1. oktober 2015.....                        | 829.959         | 187.237                                     |
| Årets tilgang.....                                   | 0               | 0   |
| Afgang .....   | 0               | 0   |
|  | <u>829.959</u>  | <u>187.237</u>                              |
| <b>Kostpris 30. september 2016.....</b>              | <b>829.959</b>  | <b>187.237</b>                              |
|  |                 |   |
| Af-/nedskrivninger 1. oktober 2015.....              | -474.459        | -112.344                                    |
| Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver.....         | 0               | 0   |
| Af-/nedskrivninger.....                              | -27.500         | -18.724                                     |
|  | <u>-501.959</u> | <u>-131.068</u>                             |
| <b>Af-/nedskrivninger 30. september 2016.....</b>    | <b>-501.959</b> | <b>-131.068</b>                             |
|  |                 |   |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016.....</b> | <b>328.000</b>  | <b>56.169</b>                               |

## Noter

|  | 2016            | 2015<br>kr. 1.000 |
|--|-----------------|-------------------|
| <b>3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>    |                 |                   |
| Kostpris 1. oktober 2015.....                        | 511.000         | 511               |
| <b>Kostpris 30. september 2016.....</b>              | <b>511.000</b>  | <b>511</b>        |
| Op- og nedskrivninger 1. oktober 2015 .....          | -348.337        | -342              |
| Tilbageførte nedskrivninger tidligere år .....       | 12.119          | 0                 |
| Årets nedskrivninger til genindvindingsværdi.....    | 0               | -6                |
| <b>Op- og nedskrivninger 30. september 2016.....</b> | <b>-336.218</b> | <b>-348</b>       |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016.....</b> | <b>174.782</b>  | <b>163</b>        |

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:

| Navn                          | Hjemsted | Ejerandel | Årets<br>resultat | Regnskabs-<br>mæssig værdi |
|-------------------------------|----------|-----------|-------------------|----------------------------|
| Den Gamle Gymnastiksal<br>ApS | Herning  | 100 %     | 12.119            | 174.782                    |

|  | 1/10 2015         | Udbetalt<br>udbytte | Forslag til<br>resultatdis-<br>ponering | 30/9 2016         |
|--|-------------------|---------------------|---|-------------------|
| <b>4 Egenkapital</b>                       |                   |                     |   |                   |
| Virksomhedskapital .....                   | 2.500.000         | 0                   | 0                                       | 2.500.000         |
| Overført resultat.....                     | 57.499.823        | 0                   | 468.877                                 | 57.968.700        |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret..... | 1.200.000         | -1.200.000          | 1.200.000                               | 1.200.000         |
|  | <b>61.199.823</b> | <b>-1.200.000</b>   | <b>1.668.877</b>                        | <b>61.668.700</b> |

Aktiekapitalen består af 2.500 aktier á kr. 1.000.

## 5 Eventualposter mv.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv.

Kautions-, pensions- og garantiforpligtelser andrager kr. 0.

## Noter

### **6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Pantsætninger og sikkerhedsstillelse andrager kr. 0.